

# **UNIVERSIDAD PERUANA DE LAS AMÉRICAS**



**ESCUELA DE CONTABILIDAD  
Y FINANZAS**

## **TRABAJO DE SUFICIENCIA PROFESIONAL**

**CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES Y SU  
INCIDENCIA EN EL ESTADO DE SITUACIÓN  
FINANCIERA DE LA EMPRESA GRUPO TRES & PICO  
S.A.C. AÑOS 2015 Y 2016.**

**PARA OPTAR EL TÍTULO PROFESIONAL DE  
CONTADOR PÚBLICO**

**AUTORAS:**

**HERRERA PULCHA, JANETT SUSANA  
ROSAS LAGUNA, MAGALI VALERIA**

**ASESOR:**

**MG. LUIS ALBERTO GIL PASQUEL**

**LINEA DE INVESTIGACIÓN: IMPLEMENTACIÓN DE NORMAS  
INTERNACIONALES PARA LA INFORMACIÓN CONTABLE Y FINANCIERA.**

**LIMA, PERÚ**

**AGOSTO, 2017**

**CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES Y SU  
INCIDENCIA EN EL ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA  
DE LA EMPRESA GRUPO TRES & PICO S.A.C. AÑOS  
2015 Y 2016**

Presentado a la Facultad de Ciencias Empresariales -  
Escuela Profesional de Contabilidad y Finanzas, para optar el  
Título de Contador Público, en la Universidad Peruana de las  
Américas.

**APROBADO POR:**

**MG. BLANCO FALCON, AUGUSTO HIPOLITO** -----  
**Presidente**

**MG. LOLI BONILLA, CESAR ENRIQUE** -----  
**Secretario**

**MG. VELARDE PERALES, JORGE ARMANDO** -----  
**Vocal**

**FECHA: LIMA, 29 DE AGOSTO DE 2017**

## **DEDICATORIAS**

A Dios, por darme la oportunidad de realizar mis anhelos; a mi adorada madre Valeria, por haberme formado con un espíritu positivo de buenos valores, a mi papito Jaimito que desde el cielo me ilumina, a toda mi familia y amigos de la universidad por su apoyo y comprensión, sin los cuales hubiera sido imposible culminar mis estudios profesionales, a ellos mi eterna gratitud.

A Dios por hacerme conocer su voluntad y darme fuerzas para realizar mis sueños, a mis padres, a mi hijo y a mi esposo. Pero más a mi mejor amiga por su gran apoyo y tolerancia muchas gracias.

## **AGRADECIMIENTOS**

A mi Alma Mater, Universidad Peruana De Las Américas, por haberme acogido desde el inicio de la carrera en el mundo del saber.

A todas las autoridades, por permitirme mejorar el nivel académico como profesional y a los señores catedráticos, por sus enseñanzas y orientaciones, en este difícil camino hacia el éxito.

Al Señor CPCC y Perito Contable Judicial José Martín Borja Eguilas, por su capacitación y orientación profesional para con nuestra investigación como asesor externo.

## **RESUMEN**

El presente trabajo de investigación tiene como finalidad dar a conocer la importancia de las cuentas por cobrar comerciales y su incidencia en el estado de situación financiera de la empresa GRUPO TRES & PICO S.A.C., años 2015 y 2016, para la toma de decisiones de la empresa.

Con este trabajo de investigación se quiere dar a conocer la importancia de las cuentas por cobrar en las empresas, ya que estas inciden en los estados financieros de las empresas, esto permite a las empresas dar un muestreo de la situación real, y así tomar las mejores decisiones para la empresa.

El trabajo de investigación incluye información tomada de la empresa, y material tomado de las normas internacionales contables y normas internacionales financieras, se presenta textos e informes que forman parte del Marco Teórico.

Palabras Claves: Cuentas, Cobrar, Comerciales, Situación, Financiera, Contabilidad y Finanzas.

## **ABSTRACT**

The purpose of this research work is to raise awareness of the importance of commercial accounts receivable and their impact on the state of financial situation of the company GROUP THREE & PEAK SAC, 2015 and 2016, for the decision-making process of the company.

With this research work we want to make known the importance of accounts receivable in companies, since these affect the financial statements of companies, and this allows companies to sample the real situation, and thus take the best decisions for the company.

The research work includes information taken from the company, and material taken from international accounting standards and international financial standards, texts and reports that are part of the Theoretical Framework are presented.

Key Words: Accounts, Collect, Commercial, Situation, Financial, Accounting and Finance.

# **DESARROLLO DE TESIS**

## **Tabla de Contenidos**

<b>INTRODUCCIÓN</b>	<b>Pág.</b>
<b>CAPÍTULO I: PROBLEMA DE LA INVESTIGACIÓN</b>	
1.1 Planteamiento del problema	1
1.2 Formulación del problema	3
1.2.1 Objetivo general	3
1.2.2 Objetivos específicos	3
1.3 Casuística	4
<b>CAPÍTULO II: MARCO TEÓRICO</b>	
2.1 Antecedentes de la investigación	19
2.2 Bases teóricas	21
<b>CAPITULO III: ALTERNATIVAS DE SOLUCIÓN</b>	
<b>CONCLUSIONES</b>	
<b>RECOMENDACIONES</b>	
<b>ELABORACIÓN DE REFERENCIAS</b>	
<b>ANEXOS</b>	

## INTRODUCCIÓN

La empresa **GRUPO TRES & PICO S.A.C**, dedicada a los servicios de publicidad, eventos y otros similares, posee cuatro años de experiencia en el mercado nacional. Está conformada por un staff de profesionales en publicidad y marketing, se encuentra ubicada en el distrito de San Isidro, Provincia y Región Lima.

La empresa por la actividad económica que realiza, genera valor agregado y es parte del desarrollo económico del país, su crecimiento está ligado a cambio bajo la necesidad del mercado actual. Grupo Tres & Pico SAC brinda los servicios de campaña publicitarias en medios televisivos, medios radiales, medios escritos, desarrollo de comerciales, paneles publicitarios, slogan, etc.

Cabe indicar que este tipo de empresa se concentra con mayor cantidad en la región Lima, como: ADN Creativa, Quorum y Trade Agencia de Publicidad.

La misión y visión de la empresa, es la siguiente:

### **Misión**

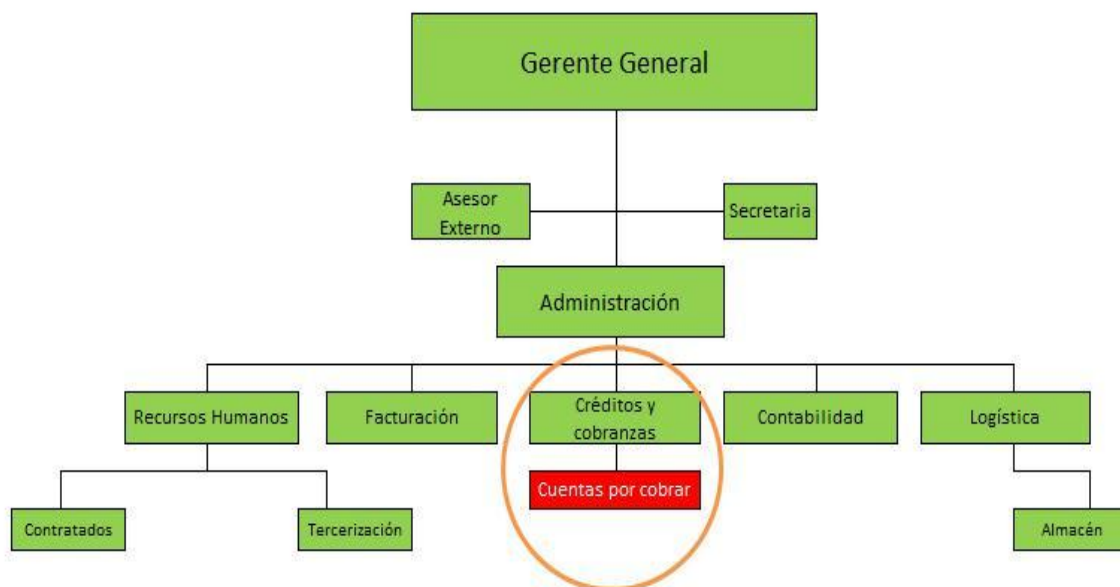
Nuestra razón de ser es brindar a nuestros clientes soluciones integrales en Publicidad y Marketing, desde el inicio de la campaña creativa; para lograr nuestro objetivo nos adecuamos a las necesidades del cliente, logrando de esta manera el éxito en cada trabajo realizado con el profesionalismo y seriedad precisa en el uso de nuestros materiales.

### **Visión**

Ser la empresa líder en la prestación de servicios y soluciones integrales en comunicación a nivel regional, siempre cumpliendo con los más altos parámetros de calidad, con el profesionalismo y experiencia de primera, contando con un conocimiento amplio del entorno empresarial, con valores que rigen nuestro trabajo y aplicándolo en el desarrollo y crecimiento de nuestra relación con el cliente.



Estructura organizacional del área materia del presente trabajo de investigación es la siguiente:



Fuente: Elaboración Propia

Las cuentas por cobrar comerciales constituyen el crédito que la empresa concede a sus clientes, como resultado de los servicios prestados, con el objetivo de conservar a clientes actuales y atraer nuevos clientes.

El origen del problema de morosidad de las cuentas por cobrar en la empresa, es por falta de comunicación e interés de informar al área de contabilidad de los hechos ocurridos en el proceso de cobranza.

Las cuentas por cobrar con atraso deben ser reconocidas como incobrables cumpliendo los requisitos correspondientes indicados por las normas o en su defecto provisionar el reclamo ante terceros responsables cuando existe una decisión de juicio.

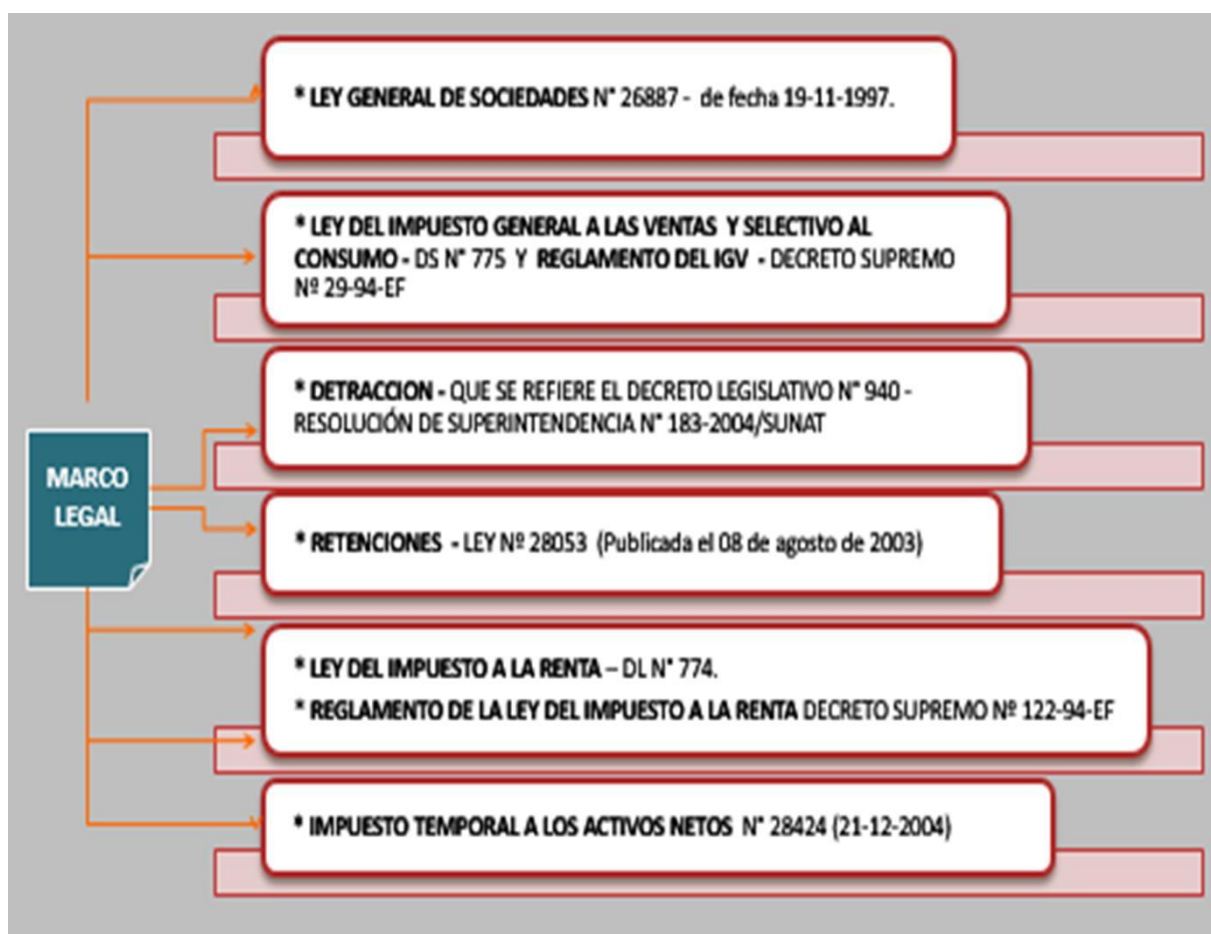
Es importante, que se brinde alternativas de solución para esta empresa y otras que desarrollen actividades similares, pudiendo tomar mejores decisiones en la mejora de su economía y sus finanzas.

El presente trabajo de investigación comprende la estructura siguiente:

**CAPÍTULO I.-** Problema de la investigación, que incluye planteamiento del problema, formulación del problema y casuística.

**CAPÍTULO II.-** Marco teórico, que incluye antecedentes de la investigación y bases teóricas.

**CAPÍTULO III.-** Alternativas de solución, así mismo las conclusiones, recomendaciones, bibliografía y anexos.



Fuente: Elaboración propia.

# CAPÍTULO I:

## 1. PROBLEMA DE LA INVESTIGACIÓN:

### 1.1 Planteamiento del problema:

En el área de créditos y cobranzas de la empresa, se advierte deficiencia en diferentes aspectos como: en procedimientos internos, sobre todo la falta de comunicación y desconocimiento de normas.

Las ventas al crédito, normalmente incluyen condiciones acordadas por **convenio** ó **contrato comercial** en las que se estipula y/o **establece políticas de crédito**, cobranza dentro de un número **determinado de 30, 45 y 60 días**.

En este caso **la empresa no evaluaba el historial crediticio de los clientes y así mismo no consultaba la central de riesgo**, es por ello que las cuentas por cobrar comerciales-terceros en los **plazos previstos mayores de 60 días**, incurre en riesgo de morosidad, convertirse en cuentas de cobranza dudosa e incobrables ó dar inicio a un juicio definido como reclamo mayor ante terceros.

El control de cuentas por cobrar diversas-terceros como origen de cuentas por cobrar comerciales-terceros, dará inicio al reconocimiento posterior de ingresos como son los intereses compensatorios y moratorios.

Si bien es conocido que todas las cuentas por cobrar comerciales no se cobran dentro del plazo, es determinante, por no poder contar con recursos necesarios para afrontar compromiso a corto plazo.

El problema de liquidez obliga a recurrir a préstamos ante terceros, definido como un impacto negativo en la situación financiera de la empresa.

Con respecto a la administración y las cuentas por cobrar comerciales:

- Falta de comunicación con el área contable en relación a reclamos mayores ante terceros (juicio). Falta de procedimientos internos del área de crédito y legal.
- Desconocimiento de la importancia del registro de cuentas por cobrar diversas-terceros como el origen del nuevo activo en relación a cuentas por cobrar comerciales-terceros.
- Desconocimiento de las provisiones por intereses como el origen de las contingencias relacionadas a las cuentas por cobrar comerciales-terceros en los estados financieros.
- Desconocimiento de las Normas Legales, Normas Internacionales de Contabilidad NIC, Normas Internacionales de Información Financiera – NIIF para sincerar los estados financieros.

## **1.2 Formulación del Problema:**

3

### **1.2.1 Objetivo General:**

¿De qué manera las cuentas por cobrar comerciales inciden en el estado de situación financiera de la empresa Grupo Tres & Pico S.A.C, años 2015 y 2016?

### **1.2.2 Objetivos Específicos:**

¿De qué manera las cuentas por cobrar comerciales con alto índice de morosidad incide en la situación financiera de la empresa Grupo Tres & Pico S.A.C, años 2015 y 2016?

¿De qué manera las cuentas por cobrar comerciales inciden en el estado de resultado de la empresa Grupo Tres & Pico S.A.C, años 2015 y 2016?

### 1.3 Casuística.

Las cuentas por cobrar comerciales-terceros morosas que fueron emitidas en el año 2014 permanecieron en los saldos por cobrar durante todo el año 2015 con la posibilidad de cobranza.

A mediados del mes de noviembre del 2016 la administración señaló que las facturas emitidas a FOCAL S.A.C. por el valor de S/ 465,713 sea registrada como gastos de valuación del activo de estimación de cuentas de cobranza dudosa por haber cumplido con requisitos del proceso de notificaciones de cobranza judicial y habiendo agotado la posibilidad de cobro.

En el año 2017 a los 28 días del mes de abril, el área contable solicita explicación del ingreso a banco por el importe de S/. 130,175. En ese momento la administración manifiesta que dicho importe es por concepto del recupero de la deuda pendiente de cobro a la empresa FOCAL S.A.C, por concepto de embargo y así mismo que el proceso de cobranza judicial fue favorable, conllevando al recupero del saldo por S/. 335,538 e ingresos adicionales de intereses compensatorios de S/. 44,432 y moratorios por S/. 12,568 a favor de la empresa Grupo Tres & Piso SAC.

Se procederá a evaluar la situación de las cuentas por cobrar comerciales-terceros, la situación del historial de los gastos por incobrables y futuro ingreso financiero que será registrado en el año 2017.

Ante el presente caso, queda claro que las cuentas por cobrar comerciales-terceros son indispensables en toda empresa, por ser un activo exigible de conversión a disponible, y de importancia de la pérdida de su valor en el tiempo y que no se pudo contar con los recursos necesarios para afrontar deudas a corto y mediano plazo con proveedores y accionistas.



Fuente: Elaboración propia

El presente flujograma de proceso administrativo de la gestión de cobranza y su relación con las demás áreas, partiendo del origen de la venta de servicios, luego el origen de una cuenta por cobrar comerciales-terceros y gestión de cobranza. Dicha gestión genera una cobranza realizada e ingreso que se registra contablemente y si se presentara un problema de cobranza se comunica con la administración quien aprobaría que se gestione notificaciones notariales a clientes y posterior una provisión de cuentas incobrables hasta llegar al reconocimiento del gasto por cobranza dudosa.

Ante este hecho se le comunica al área administrativa que decida dar inicio al juicio que puede dictaminar sea resuelto o desestimado, sea cual fuere el suceso debe ser registrado contablemente y reconocer el ingreso o gastos de las cuentas por cobranza dudosa llegando a ser incobrable definitivamente.





**Cuadro N° 02****CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES TERCEROS**

Según Libro de Inventarios y Balances - Año 2016)

(Expresados en Nuevos Soles)

001-0451	06/12/2016	05/01/2017	155,221	11.96%	De 0 días a 30 días
001-0534	20/12/2016	19/01/2017	194,737	15.00%	De 31 días a 45 días
001-0644	22/12/2016	21/01/2017	363,509	28.00%	De 46 días a 60 días
001-0715	28/12/2016	27/01/2017	584,780	45.04%	De 60 días a más días
<b>Totales S/.</b>			<b>1,298,247</b>	<b>100.00%</b>	

Fuente: Elaboración Propia

Según el libro de inventario y balances las cuentas por cobrar comerciales-terceros al 31 de diciembre de 2016 se detalla en el cuadro N° 02, resaltando el total de las cuentas por cobrar comerciales No figurando las facturas por cobrar, como se muestra en el cuadro N° 04 por S/. 465,713. El importe corresponde a facturas por cobrar que fueron emitidas en el año 2014 a nombre de la empresa FOCAL S.A.C (ver cuadro N° 04) en la siguiente página.

**Cuadro N° 03****CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES TERCEROS**

Según Libro de Inventarios y Balances - Año 2016)

(Expresados en Nuevos Soles)

		<b>2,596,493</b>
50%	Crédito a 60 días	1,298,247

Los documentos fueron cobrados al	31/01/2017	De 0 días a 30 días
Los documentos fueron cobrados al	28/02/2017	De 31 días a 45 días
Los documentos fueron cobrados al	31/03/2017	De 46 días a 60 días
Los documentos fueron cobrados al	31/03/2017	De 60 días a más días

Fuente: Elaboración Propia

Los saldos de las cuentas por cobrar del año 2016 fueron cobradas en los días de plazo establecido de cobro durante el año 2017, a la vez se informa que la deuda por cobrar facturada en el 2014 por S/. 465,713 fueron registradas como estimación de cuentas de cobranza dudosa y así mismo un gasto por valuación y deterioro de activos y provisiones por cuentas por cobrar comerciales a terceros (ver cuadro N° 05).

### Cuadro N° 04

#### CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES TERCEROS

Según Libro de Inventarios y Balances- Año 2015)  
(Expresados en Nuevos Soles)

001-0400	08/12/2015	07/01/2016	127,013	15.00%	De 0 días a 30 días
001-0429	21/12/2015	20/01/2016	84,675	10.00%	De 31 días a 45 días
001-0437	27/12/2015	26/01/2016	169,350	20.00%	De 46 días a 60 días
Ver detalle	Año 2014	Ver detalle	465,713	55.00%	De 60 días a más días
<b>Totales S/.</b>			<b>846,752</b>	<b>100.00%</b>	

Fuente: Elaboración Propia

A 31 de diciembre de 2015, el valor de S/. 465,713 representó el 55.00% del total de las cuentas por cobrar comerciales pendientes de cobro. El importe corresponde a tres (03) facturas por cobrar emitidas en el mes de noviembre del 2014 a nombre de la empresa FOCAL S.A.C, importes con más de 60 días de atraso (ver cuadro N° 05).

### Cuadro N° 05

#### CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES TERCEROS

COBRANZA VENCIDA - Año 2015  
(Expresados en Nuevos Soles)

001-000318	FOCAL	15/11/2014	31/12/2015	77,900	16.73%	411
001-000332	FOCAL	17/11/2014	31/12/2015	28,471	6.11%	409
001-000340	FOCAL	12/11/2014	31/12/2015	359,342	77.16%	414
				465,713	100%	De 60 días a más días
Facturas con atraso más de 60 días estuvo cobro en proceso de cobranza con notificaciones notariales de <b>NO se registro</b> en desde el 2014. hasta el 12/11/2015 y y el Libro de Estimación de cobranza dudosa (Cta 19) del año 2015 siguió figurando en la Inventario y Balances al cierre Cta 12.						

Fuente: Elaboración Propia

El cuadro N° 05, muestra las facturas por cobrar comerciales-terceros vencidas a mes de noviembre de 2015 representa un valor de S/. 465,713. Se describe que las facturas estuvieron en proceso de cobranza hasta agotar los procedimientos notariales y los plazos que las normas vigentes determinan.

Las facturas que se muestran en el cuadro N° 05 a nombre de FOCAL S.A.C, figuraron en los libros contables hasta el mes de noviembre del 2016, por disposición administrativa el importe de las tres (03) facturas fueron registradas en el mes de diciembre al gasto por valuación y deterioro de activos y provisiones por cuentas por cobrar comerciales-terceros disminuyendo la utilidad del año 2016 (ver cuadro N° 07 y N° 09), en la siguiente página.

### Cuadro N° 06

## ESTADO DE SITUACIÓN (PDT)

### Comparativo Año 2016 y 2015

(Expresado en Nuevos Soles)

ACTIVO			
<b>ACTIVO CORRIENTE</b>			
Caja y Bancos	244,792	143,610	-101,182
Cuentas por Cobrar Comerciales - Terceros	1,298,247	846,752	-451,495
Cuentas por cobra diversos - Terceros	0	0	-
Gastos Pagados por Anticipado	0	146,400	146,400
Activo Diferido	0	26,400	26,400
<b>TOTAL ACTIVO CORRIENTE</b>	<b>1,543,039</b>	<b>1,163,162</b>	<b>-379,877</b>

Fuente: Corresponde a la empresa.

El cuadro N° 06, muestra el estado de situación financiera comparativo año 2016 y 2015 información presentada a los accionistas y declarada a SUNAT, expresando que las cuentas por cobrar comerciales – terceros neto del año 2016 fueron un importe de S/. 1 298,247 un saldo de importe mayor a comparación del año 2015 por S/. 846,752 representando el 82.65% y 71.51% respectivamente.

Así mismo, se puede apreciar que en la partida Efectivo y Equivalente de efectivo al cierre del año 2016 fue de 15.58% en comparación al 12.13% del año 2015 un saldo de mayor valor en comparación al año anterior (incremento de 3.45%).

Los estados financieros del año 2016 y 2015 fueron presentados en forma errada, **por haber considerado** las estimaciones de cuentas de cobranza dudosa y por consiguiente el reconocimiento del gastos en el año 2016, llegando a repercutir en los resultados del ejercicio y por otra parte la incidencia tributaria desembolsando un impuesto menor (ver cuadro N° 07 y 09).

### 1.3.2 Tratamiento contable de las cuentas de cobranza dudosa.

Las provisiones contables por la cobranza dudosa, se registran en observancia al principio «Objetividad» presente ante una contingencia y el registro de la provisión debe realizarse cuando su ocurrencia sea probablemente (alta) y su importe puede estimarse razonablemente.

#### **Requisitos para la deducción de las estimaciones por cobranza dudosa**

Los requisitos que se deben cumplir para deducir una estimación de cobranza dudosa son dos:

i).- Que la deuda se encuentre vencida y se cumpla con alguna de las siguientes condiciones:

- Se demuestre la existencia de dificultades financieras del deudor que hagan previsible el resto de incobrabilidad, mediante análisis periódicos de los créditos concedidos o por otros medios, o
- Se demuestre la morosidad del deudor mediante la documentación que evidencie las gestiones de cobro luego del vencimiento de la deuda, o
- Se haya realizado el protesto de documentos, o
- Que haya transcurrido los doce (12) meses desde la fecha de vencimiento de la obligación sin que esta haya sido satisfecha.

Como se observa, para que se cumpla este requisito **no es necesario que se cumpla todas las condiciones que se señalan, sino que bastaría que se cumpla solo una de ellas.**

ii).- Que la provisión al cierre de cada ejercicio figure en el Libro de Inventarios y Balances en forma discriminada. En relación a este último requisito el Tribunal Fiscal ha señalado en reiterada jurisprudencia que si no se cumple con él, no se podrá deducir el gasto. *Ejemplo RTF 09308-3-2004 (26.11.2004)* en la cual el ente resolutor señaló que ***“No es deducible la provisión para cuentas de cobranza dudosa cuando esta no ha sido anotada en el Libro de Inventarios y Balances de forma discriminada”***

No se reconoce el carácter de deuda incobrable a:

- Las deudas contraídas entre sí por partes vinculadas. Artículo 24º del reglamento del Impuesto a la Renta.
- Las deudas afianzadas por empresas del sistema financiero y bancario, garantizadas.
- Mediante derechos reales de garantía, depósitos dinerarios o compra venta con reserva de propiedad.
- Las deudas que hayan sido objeto de renovación o prórroga expresa

### **Deterioro de incobrabilidad de los activos.**

De acuerdo al **Párrafo N° 58 de la NIC 39** “Instrumentos Financieros reconocimiento y medición”, señala: *“Que una entidad evaluara en cada fecha de balance, la existencia de evidencias objetivas de que un activo financiero o un grupo de ellos este deteriorado. Si tal evidencia existe (condiciones para efectuar la provisión de cobranza dudosa), la entidad determinará el importe de la pérdida por deterioro del valor (provisión para cuentas de cobranza dudosa)”* aplicando lo dispuesto en el **párrafo N° 63 de la NIC 39** (activos financieros contabilizados al costo amortizado).

### **La ley del impuesto a la renta señala:**

El tratamiento aplicable en estos casos corresponde al de pérdidas extraordinarias cuya deducibilidad se ve condicionada a otros requisitos como los señalados en el **inciso d) del artículo 37º de la LIR**, el cual establece los siguiente: *“las pérdidas extraordinarias sufridas por caso fortuito o fuerza mayor en los bienes productores de renta gravada o por delitos cometidos en perjuicio del contribuyente por sus dependientes o terceros, en la parte que tales pérdidas no resulten cubiertas por indemnizaciones o seguros y siempre que se haya probado judicialmente el hecho delictuoso o que se acredite que es inútil ejercitar la acción judicial correspondiente”*

### **Reglamento del Impuesto a la Renta**

El carácter de deuda incobrable deberá verificarse en el momento en que se efectuó la provisión contable **numeral 1 inciso f)** del Reglamento de la Ley del

Impuesto a la Renta. Los requisitos están incorporados al Reglamento de la Ley del Impuesto a la Renta a través de la sustitución del **inciso f) del artículo 21º**, mediante el artículo 13º del Decreto Supremo N° 134-2004-EF, publicado el 05.10.2004 y vigente a partir del 06.10.2004. Y requisito formal discriminación en el libro de inventarios y balances.

Ver informes emitidos por la administración tributaria:

- Informe N° 134-2001-SUNAT/K00000, castigo por deudas incobrables.
- Informe N° 141-2005-SUNAT/2B0000, deudas garantizadas.
- Informe N° 272-2006-SUNAT/2B0000, renovación.

### 1.3.3. Incidencia contable.

En la incidencia contable se centra en tres aspectos principales: liquidez, solvencia y rentabilidad. **(Según Díaz Llanes, 2012).**

La empresa ***NO debió considerar el registro de gasto por valuación por cuentas de cobranza dudosa en el año 2016*** (ver cuadro N° 07) y para poder contar con estados financieros con saldos reales, no llegando a repercutir contable y

financieramente al periodo siguiente (2017). *No se tomaron en 12 consideración los requisitos que señalan la norma y políticas contables.*

### Cuadro N° 07

GRUPO TRES & PICO S.A.C.

#### AÑO 2016 ASIENTO CONTABLE DE LA CASUÍSTICA (Expresado en Nuevos Soles)

				DEBE	HABER
----- X -----					
<b>19</b>	<b>ESTIMACIÓN DE CUENTAS DE COBRANZA DUDOSAS</b>				
	191 CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES - TERCEROS				
	1911 FACTURAS, BOLETAS Y OTROS COMPROBANTES POR COBRAR				
	CIA. FOCAL 001-000318		77,900		
	CIA. FOCAL 001-000332		28,471		
	CIA. FOCAL 001-000340		359,342		
<b>12</b>	<b>CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES-TERCEROS</b>				
	121 FACTURAS, BOLETAS Y OTROS COMPROBANTES POR COBRAR				
	1212 EMITIDAS EN CARTERAS				
	CIA. FOCAL 001-000318		77,900		
	CIA. FOCAL 001-000332		28,471		
	CIA. FOCAL 001-000340		359,342		

**12-oct** Por registro de Provisión Cuenta de Cobranza Dudosa según detalles 2016 y el Libro de Inventarios y Balances.

Fuente: Elaboración propia

El presente registro contable muestra bajo detalle como fue destinada las tres (03) facturas emitidas en el año 2014 a nombre de empresa FOCAL SAC, a la cuenta de Estimación de cuentas de cobranza dudosa por el valor de S/. 465,713. El registro se emitió según informe del área administrativa notificando que se cumplió con agotar todo los procesos de cobranza (ver cuadro N° 07).

### Cuadro N° 08

#### CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES TERCEROS

COBRANZA VENCIDA - Mayo 2016  
(Expresados en Nuevos Soles)

001-000318	FOCAL	15/11/2014	14/01/2015	31/12/2016	77,900	16.73%	717
001-000332	FOCAL	17/11/2014	16/01/2015	31/12/2016	28,471	6.11%	715
001-000340	FOCAL	12/11/2014	11/01/2015	31/12/2016	359,342	77.16%	720
					<b>465,713</b>	<b>100%</b>	
Se detectó: El <b>registro</b> en la Cta 19/12 y 68/19 . Con fecha 2017 se informa que la empresa ya habia iniciado un JUICIO el 20 de mayo 2016 y está en proceso de cobro en el Poder Judicial según informe y documentos.							

Fuente: Elaboración Propia

13

### Cuadro N° 09

#### AÑO 2016 ASIENTO CONTABLE DE LA CASUISTICA (Expresado en Nuevos Soles)

				DEBE	HABER
,----- x -----					
<b>68</b>	<b>VALUACIÓN Y DETERIORO DE ACTIVOS Y PROVISIONES</b>				
	681 VALUACION DE ACTIVOS				
	6811 ESTIMACION DE CUENTAS PO COBRANZA DUDOSA				
	68411 CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES TERCEROS				
<b>19</b>	<b>ESTIMACIÓN DE CUENTAS DE COBRANZA DUDOSAS</b>				
	191 CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES - TERCEROS				
	1911 FACTURAS, BOLETAS Y OTROS COMPROBANTES POR COBRAR				
	CIA. FOCAL 001-000318		77,900		
	CIA. FOCAL 001-000332		28,471		
	CIA. FOCAL 001-000340		359,342		
<b>31-oct</b>	Gastos por la estimación de las cuentas por cobrar comerciales emitidas en el año 2014, según detalle.				465,713

Fuente: Elaboración propia.

**AÑO 2016**  
**ASIENTO CONTABLE DE LA CASUISTICA**  
 (Expresado en Nuevos Soles)

	DEBE	HABER
----- X -----		
<b>94 GASTOS ADMINISTRATIVOS</b>	465,713	
948 VALUACION DE ACTIVOS		
9841 ESTIMACION DE CUENTAS DE COBRANZA DUDOSA		
<b>79 CARGAS IMPUTABLES A CUENTAS DE COSTOS</b>		465,713
791 CARGAS IMPUTABLES A CUENTA DE COSTOS		
<b>31-oct</b> Por el destino del gasto por la estimación de las cuentas por cobrar 2014 y el Libro de Inventarios y Balances.		

Fuente: Elaboración propia

El cuadro N° 09, muestra el reconocimiento del gasto por Valuación y deterioro de activos y provisiones por las tres (03) facturas emitidas en el año 2014 por el valor de S/. 465,713 según cuadro N° 08.

14

Cabe señalar que **NO DEBIERON** registrar la Estimación de cobranza dudosa y los gastos por Valuación y deterioro de activos, en vista que no se contaba con la veracidad del hecho y toda la documentación relacionada al agotamiento del proceso de cobranza con cartas notariales destinadas al cliente.

Con fecha **15 de Abril del 2017**, fue informado al departamento de contabilidad que las cuentas por cobrar comerciales emitidas en el mes de noviembre 2014 a nombre de la empresa FOCAL estuvo en proceso judicial desde el 20 de mayo de 2016, documentos proporcionado por la administración y el abogado de la empresa.

La información proporcionada por el abogado se relaciona: al requerimiento de explicación en relación a un ingreso en la cuenta bancaria de la empresa con fecha **30 de abril de 2017** por el valor de S/. 130,175. Dicho importe correspondía a un ingreso por embargo autorizado por el poder judicial en



relación a las cuentas por cobrar comerciales emitida en el año 2014 a nombre de FOCAL S.A.C.

Con la determinación del poder judicial de fecha **15 de junio de 2017** y acorde a un informe pericial emitido por el perito contable de fecha **05 de junio de 2017**, se dictaminó el pago total de la deuda pendiente de pago menos el importe embargo y los intereses compensatorios y moratorios correspondientes.

Según detalle, los errores contables repercuten sustancialmente en los estados financieros del año 2017, como consecuencia de haber registrado el gasto de las estimaciones contables por el año 2016 ya señalados (ver cuadro N° 07 y N° 09), por consiguiente haber obtenido un resultado del ejercicio menor e impuesto a pagar fue menor.

Los estados financieros errados y los ingresos facturados en el año 2014 debieron haber permitido obtener diversas opciones para poder cubrir compromisos ante terceros en el 2015 ó 2016.

Recién en el año 2017, los dos (02) importes deben ser justificados y sustentados fehacientemente, pudiendo registrar el reconocimiento del ingreso por las cuentas por cobrar diversas y la respectiva provisión de los intereses recién siendo reflejados en los estados financieros del año 2017.

### 1.3.3 Incidencia en el análisis financiero

En el Cuadro N° 10 y 12, se muestra el Estado de situación financiera y el Estado de Resultados comparativos reales de la empresa del 2016 y 2015, **como debieron ser presentados** a los socios y declarados a SUNAT (Superintendencia nacional de administración tributaria).

## Cuadro N° 10

DEBIO SER  
DECLARADO

**ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA (\*\*)**  
**Comparativo Año 2016 y 2015**  
 (Expresado en Nuevos Soles)

ACTIVO			
<b>ACTIVO CORRIENTE</b>			
Efectivo y Equivalente de Efectivo	244,792	143,610	-101,182
Cuentas por Cobrar Neto Comerciales - Terceros	1,298,247	846,752	-451,495
Cuentas por Cobrar diversas - Terceros	465,713	-	-465,713
Gastos Pagados por Anticipado	-	146,400	146,400
Activo Diferido	0	26,400	26,400
<b>TOTAL ACTIVO CORRIENTE</b>	<b>2,008,752</b>	<b>1,163,162</b>	<b>-845,590</b>

Fuente: Elaboración propia

El presente estado financiero muestra la cuenta contable “Cuenta por cobrar diversas–terceros” por S/. 465,713 representando el 22.87% de los activos corrientes, importe que debió figurar en los estados financieros por concepto del juicio iniciado contra el cliente FOCAL S.A.C por tres facturas que se emitieron en el año 2014 (ver cuadro N° 08, N°12 y anexo N° 05). A comparación con el cuadro N° 06 la cuenta contable antes mencionada fue declarada en importe S/. 0.00 (Cero) porque dicho importe fue registrado al gasto tal como puede verse en el cuadro N° 09).

16

Con la información del estado de situación financiero y el estado de resultado se podrá dar desarrollo el análisis vertical. En el cuadro N° 12, se muestra los ratios financieros reales relacionado al tema y los comentarios por cada uno de ellos.

## Cuadro N° 11

**ESTADO DE RESULTADOS (\*\*)****Compartivo del Año 2016 - 2015**

(Expresado en nuevos soles)

DEBIO SER  
DECLARADO

Ventas Netas (ingresos operacionales)	2,596,493	1,693,503	902,990
<b>Total de Ingresos Brutos</b>	<b>2,596,493</b>	<b>1,693,503</b>	<b>902,990</b>
Costo de ventas	-1,635,791	-1,066,907	-568,884
<b>Utilidad Bruta</b>	<b>960,702</b>	<b>626,596</b>	<b>334,106</b>
Gastos Operacionales:			
Gastos de Administración	-9,665	-42,338	32,673
Gastos de Venta	-77,319	-220,155	142,836
<b>Utilidad Operativa</b>	<b>873,718</b>	<b>364,103</b>	<b>509,615</b>
Otros Ingresos (gastos):		-	
Ingresos Financieros	18,604	3,603	15,000
Gastos Financieros	-20,126	-1,964	-18,162
Otros Gastos	-	-192,354	192,354
<b>Resultados antes de P art, I.R. y P art, E xt.</b>	<b>872,196</b>	<b>173,389</b>	<b>698,808</b>
Participaciones			
Impuesto a la Renta 28%	-244,215	-52,017	-192,198
<b>Utilidad Neta del Ejercicio</b>	<b>627,981</b>	<b>121,372</b>	<b>506,609</b>

Fuente: Elaboración propia.

El cuadro N° 11, muestra el estado de resultado real que debió ser presentado a los accionistas al 31 de diciembre de 2016, se podrá ver la cuenta "Otros gastos" con importe S/. 0.00 (cero) lo que es correcto, pudiendo ser comparado con el cuadro anexo N° 06 donde refleja que "Otros gastos" por S/. 465,713 (registro del gasto de las facturas del año 2014).

## Cuadro N° 12

### Parte 01

- Ratios: Razón de liquidez general
- Ratios: Plazo promedio de cobranza.

#### CORREGIDOS

##### 1.- RAZÓN DE LIQUIDEZ GENERAL

Activo corriente	2,008,752	=	2.67	1,163,162	=	1.53
Pasivo corriente	752,431			761,948		

Se muestra la disponibilidad de recursos líquidos en la empresa para afrontar las obligaciones de corto plazo. En el periodo 2015, tiene como ratios financiero 1.53% y en el periodo 2016 a obtenido el 2.67 %, pudiendo la empresa hacer efectivo todas sus cuentas de activos corrientes manteniendo en el tiempo el cumplimiento a terceros.

##### 4.- PLAZO PROMEDIO DE COBRANZA

Cta x Cob * 360 días	467,368,920	=	180	30,668,544	=	18
Ventas	2,596,493			1,693,503		

El indicador nos muestra el periodo de cobranza, en el año 2015 fue de 18 días promedio, sin embargo en el año 2016 fué de 180 díasaumentando en 180 días en relacion al año anterior.

Fuente: Elaboración propia.

### Parte 02

- Ratio: Rentabilidad sobre los capitales propios.
- Ratio: Rentabilidad sobre ventas.

#### CORREGIDOS

##### 5.- ROTACION DEL ACTIVO TOTAL

Ventas Netas	2,596,493	=	1.28	1,693,503	=	1.43
Activos Totales	2,036,463			1,184,138		

El indicador mide la capacidad de la empresa de utilizar el capital en activos fijos.

En el periodo 2015, el ratio fue de 1.43 veces el valor de la actividad de la ventas efectuada por la empresa y el número de veces que se ha podido colocar entre los clientes un valor igual a la inversión realizada en activos fijos. A comparación del año 2016 cuyo ratio fue de 1.28 demostrando una aumento de 0.15.

##### 8.- RENTABILIDAD NETA SOBRE VENTAS

Utilidad Neta	627,981	=	24.19%	121,372	=	7.17%
Ventas Netas	2,596,493			1,693,503		

El indicador nos permite evaluar el porcentaje de cada peso de ventas que queda despues de gastos e impuesto. En el año 2015, el esfuerzo durante este periodo de analisis fue de 7.17 % como una adecuada retribución para el empresario, a comparacion del año 2016 que fue de 24.19%. Reflejando un aumento de 17.02%.

Fuente: Elaboración propia.

## **CAPÍTULO II**

### **MARCO TEÓRICO**

#### **2.1 Antecedentes de la Investigación**

**LOYOLA IBAÑEZ, CHRISTIAN STEVENSON** realizó un trabajo titulado **“GESTIÓN DE CUENTAS POR COBRAR Y SU INCIDENCIA EN LA LÍQUIDEZ DE LAS EMPRESAS COMERCIALIZADORAS DE AGROQUÍMICOS EN EL DISTRITO DE TRUJILLO”. TRUJILLO - PERÚ 2016**” en el estudio llega a las Concluye:

1. La gestión de cuentas por cobrar muestra una incidencia en la liquidez de las empresas comercializadoras de agroquímicos representada por la empresa Agropecuaria Chimú S.R.L. debido a su carente política de créditos, lo cual es flexible dado en que la evaluación de los posibles cliente se deja llevar en muchas ocasiones por el prestigio y antigüedad que estos poseen en el mercado y no se les hace un seguimiento más riguroso como verificar el cumplimiento de obligaciones contraídas con otras empresas.
2. Carecen de un departamento de créditos y cobranza con una adecuada política de créditos establecida ha repercutido en la liquidez de la empresa.

**PINEDO, HUGO NICANOR** realizó un trabajo titulado **“EVALUACIÓN DEL PROCESO DE CRÉDITO Y SU IMPACTO EN LA LIQUIDEZ DE LA EMPRESA “JUAN PABLO MORI E.I.R.L.”; DURANTE EL AÑO 2013”. - TARAPOTO – PERÚ 2015**, en el estudio llega a las Concluye:

Las deficiencias de la gestión de créditos y cobranzas actual de la empresa, se desprende que la obtención de información debió ser de calidad acerca del cliente, asimismo el contacto no fue permanente y fue inadecuado resultando créditos deficientes, por ello que la gerencia no dio la importancia debida a la recopilación de información con respecto a su grado de liquidez financiera del cliente tanto como empresa y como persona.

**GOYO B., ESTEFANI C. Y OLIVEROS B., ESTELA**, realizó un trabajo titulado **“LINEAMIENTOS DE CONTROL EN LAS CUENTAS POR COBRAR DE LA EMPRESA DIMO, C.A.- CAMPUS BÁRBULA, AGOSTO DE 2014”**.

Concluye:

Los lineamientos de control de las cuentas por cobrar son de suprema importancia para el manejo eficiente de estos recursos financieros. Cabe destacar que todo departamento y/o unidad que maneje recursos financieros requiere dimensión contable y financiera.

La empresa Dimo, C.A actualmente presenta una gran debilidad en los procedimientos y lineamientos que deben cumplir para las gestiones de crédito y cobranza, la cual no le permite medir con exactitud la cartera de clientes a crédito que maneja, así como la gestión de cobranza e ingresos mensuales disponibles para un periodo de tiempo.

De manera que los lineamientos de control representan un diseño con la finalidad de conducir correctamente a la organización a una gestión más eficiente y por ende al logro de sus objetivos.

**MORALES OROZCO, ADRIANA** realizó un trabajo titulado **“LA ADMINISTRACIÓN DE CUENTAS POR COBRAR EN UNA EMPRESA QUE COMERCIALIZA TUBERÍA Y ACCESORIOS DE ACERO INOXIDABLE PARA LAS INDUSTRIAS ALIMENTARIA Y FARMACÉUTICA” - CUAUTITLAN IZCALLI, EDO. DE MÉX. 2012**

Concluye:

Diseñar políticas y procedimientos en cada área, las cuales nos van a indicar “como se van hacer las cosas”. Para el establecimiento de dichas políticas se debe tomar en cuenta la relación que se genera entre ventas – crédito y cobranza, pues el “como realicen las cosas” cada una se verá reflejado en la otra, en el comportamiento del cliente y en la recuperación de la cartera. Cabe mencionar, que el área de crédito y cobranza es un filtro para el área de ventas y no viceversa; lo cual implicará que de alguna manera se deben diseñar los lineamientos de crédito y cobranza primero y en función a estos diseñar los de ventas; siempre teniendo como objetivo el alcanzar los objetivos tanto particulares como generales de la empresa.

**NORIEGA CASTRO. JAMIE VERÓNICA** realizó un trabajo titulado **“ADMINISTRACIÓN DE CUENTAS POR COBRAR - UN ENFOQUE PARA LA TOMA DE DECISIONES EN LA INDUSTRIA MAQUILADORA DE PRENDAS DE VESTIR EN GUATEMALAING – GUATEMALA 2011”**, en el estudio llega a las siguientes conclusiones:

La administración eficiente de cuentas por cobrar en una empresa dedicada a la industria maquiladora de prendas de vestir, depende de la planificación e implementación de procedimientos y políticas de crédito acorde del giro del negocio, las cuales deben ser cumplidas a cabalidad, además de ser revisadas y controladas periódicamente para asegurar una óptima gestión administrativa de cuentas por cobrar.

## **2.2 Bases Teóricas.**

### **2.2.1 Crédito.**

El crédito consiste en una transacción entre dos partes en la que una de ellas (acreedor o prestamista) entrega el dinero, bien o servicios o títulos de valores a cambio de una promesa a pago futuro por la otra parte (deudor o prestaría). Enciclopedia Hispánica tomo 4 (p.336).

**Según Acedo y Acedo:** El crédito puede tener dos características:

Crédito de una cuenta corriente, generalmente para ser pagada a 30, 60, o 90, días, según la política de venta de la empresa. Esta venta a crédito puede estar amparada con documento o no.

21

La venta a crédito, a plazo, que pueden ser de 6, 12, 18, 24 o más meses. Estas ventas son amparadas por documentos.

En todas las transacciones crediticias, tenemos dos elementos importantes: El elemento de pago futuro donde el dinero, bienes y servicios son dados con el compromiso de un pago futuro.

El segundo elemento es el de la confianza en que la política de crédito del banco es conscientemente estudiada y a través de los datos que se tiene es que existe la oportunidad de solicitar el crédito de dicho cliente. (p.16).

#### **2.2.1.1 Antecedentes del Crédito.**

La página de Internet [www.monografias.com](http://www.monografias.com), hace referencia a los antecedentes del crédito de la siguiente manera:

Como es del conocimiento general, las instituciones que por excelencia se dedican a otorgar créditos de distintas naturalezas son los bancos e instituciones financieras.

A lo largo de todo proceso de crédito se torna amplio y complejo el análisis para ello es necesario involucrar en sus líneas aspectos generales tales como:

- Determinación de un mercado objetivo.
- Evaluación del crédito.
- Evaluación de condiciones en que se otorgan.
- Aprobación del mismo.
- Documentación y desembolso.
- Administración del crédito en referencia.

[www.monografias.com/trabajos5/asba/asba.shtml](http://www.monografias.com/trabajos5/asba/asba.shtml)

#### **2.2.1.2 Importancia del Crédito.**

De acuerdo a los niveles de inversión que se requiere en el desarrollo de un país o una empresa, de vital importancia en crédito, ya que su utilización permite entre otras cosas, según Ramón R, Beneke:

- Incremento de la producción de bienes y servicios, y como consecuencia, una disminución de los costos unitarios.
- Creación de nuevas fuentes de trabajo, mediante nuevas empresas o ampliaciones de las ya existentes.



- La garantía que es el respaldo que asegura el cumplimiento de la obligación o la recuperación del crédito.
- El plazo, o sea, el tiempo en el que deberá ocupar el crédito o efectuarse el reembolso.
- El instrumento es el que formaliza la obligación que puede ser un pagaré, una letra, un documento de crédito notariado o registrado.
- La tasa de interés, que es el costo que debe pagar el deudor al acreedor por el uso de su capital.

### **2.2.1.3 Cuentas por Cobrar.**

La definición que se les da a las cuentas por cobrar varía de un autor a otro, siguiendo siempre su criterio y sus principios, existen autores que las definen de la siguiente manera: Colmes (1999) lo define como “La cantidad que los clientes deben al negocio. Las cuentas por cobrar surgen cuando la mercancía o los servicios se venden, pero su importe no es inmediato”. (p.23).

Por su parte, [www.monografias.com](http://www.monografias.com) (2004) las cuentas por cobrar “Comúnmente se refiere a las cifras que los clientes deben como resultado de la entrega de artículos o servicios y del otorgamiento de un crédito en el curso ordinario del negocio, éstas se deben diferenciar de los depósitos, acumulaciones,

documentos y otros activos que no surgen por las ventas diarias. Más aún, las cantidades incluidas en el rubro de cuentas por cobrar deben poder cobrarse de acuerdo a los plazos usuales de venta de la compañía”.<sup>23</sup>

### **2.2.3.1 Clasificación de las Cuentas por Cobrar.**

Brito (1992) señala que las cuentas por cobrar de acuerdo a su origen, pueden clasificarse en dos grupos:

#### **2.2.3.1.1 Cuentas por Cobrar provenientes de venta de bienes y servicios:**

Este grupo de cuentas por cobrar está formado por aquellas cuyo origen es la venta a crédito de bienes y servicios y que, generalmente, están respaldadas por la aceptación de una “factura” por parte del cliente.

Las cuentas por cobrar provenientes de ventas a crédito son comúnmente conocidas como “cuentas por cobrar comerciales” o “cuentas por cobrar a clientes” y deben ser presentadas en el balance general en el grupo de activo circulante o corriente, excepto aquellas cuyos vencimientos sean mayores que el ciclo normal de operaciones de la empresa, el cual, en la mayoría de los casos es de doce meses. En aquellas empresas donde el ciclo normal de operaciones sea superior a un año, pueden incluirse dentro del activo circulante, aun cuando su vencimiento sea mayor a doce meses, siempre y cuando no sobrepase ese ciclo normal de operaciones en cuyo caso deben ser clasificadas fuera del activo circulante, en el grupo de activos a largo plazo.

### **2.2.3.2 Políticas de Cuentas por Cobrar.**

**Lester Bittel (1992)** en relación a las políticas de cuentas por cobrar establece que:

Es necesario realizar cierto esfuerzo para lograr el cobro de una cuenta que permanezca impagada con posterioridad a la fecha de vencimiento de la misma. La persona que debe entrar en contacto con el cliente dependerá de la política de la organización. Tal vez sea deseable que el contacto se establezca entre los agentes de ventas y compras de las respectivas empresas, aunque quizás resulte más eficaz que el departamento de gestión de créditos efectúe el seguimiento. Conjuntamente con el departamento de cuentas a pagar del cliente.

El cobro por teléfono puede ser eficaz. El cobrador debería estar bien preparado por adelantado y el enfoque debería ser enérgicamente diplomático. El objetivo es alcanzar un acuerdo sobre la fecha de pago. Si el pago no se recibe cuando se ha prometido, debe efectuarse un seguimiento inmediato.

El cobro por parte debe incluir una secuencia de seguimiento. Las cartas de tipo formulario pueden resultar eficaces; son fundamentales cuando las cantidades en cuestión son pequeñas, como en el caso de las cuentas adeudadas por minoristas. En cualquier caso, la carta debería especificar la cantidad debida, la fecha de vencimiento y exigir su pago.

Puede hacerse arreglos extra judiciales en el caso de que un deudor esté en una situación temporal de suspensión de pagos. Puede aceptarse una letra al propio cargo, a plazo, para darle un respiro al deudor. O también puede exigirse una cantidad extra en cada pedido, en concepto de la cuenta pendiente. (p.102).

## **2.3 Análisis de cartera**

Describe el listado de clientes que la empresa posee. Este análisis unifica información sobre los clientes que se pueden clasificar por variables de antigüedad o de cartera, según convenga, y de acuerdo a límite de crédito que la compañía ha otorgado.

### **2.2.3.1 Antigüedad de Cuentas a Cobrar**

Es una técnica de estimación que analiza las cuentas a cobrar según su antigüedad (esto es, cuentas de menos de 30, entre 30 y 60, de entre 60 y 90 días y aquellas que se originaron hace más de 90 días). Cuanto más tiempo haya pasado desde el origen de la cuenta, menos probable será su cobro.

24

## **2.4 Morosidad**

Después de transcurrido el período de crédito establecido, la cuenta no cobrada se considera morosa y la empresa incurre en costos adicionales por gastos de notificaciones, pago de intereses y otras medidas. Los costos de morosidad entonces son gastos asociados con la parte de las ventas que permanecen sin cobrarse después del período de crédito.

### **2.4.1 Toma de decisiones en políticas de crédito**

Las decisiones dependerán de las utilidades o pérdidas por la concesión de crédito, y la capacidad que tenga la empresa para afrontarlos. Para ello, se podría recurrir a un análisis financiero que expusiera la situación general de la política, y entonces, de acuerdo a resultados, tomar decisiones convenientes la empresa.

## **2.5 Análisis financiero**

Consiste básicamente en el análisis de los estados financieros de una empresa, orientado a evaluar la posición financiera presente y pasada, con el resultado de sus operaciones; para especificar las condiciones actuales y pronosticar los resultados futuros, y además, facilitar la toma de decisiones.

Al realizar un análisis financiero se puede descubrir áreas problemáticas específicas para emprender acciones correctivas a tiempo. Por ejemplo, en el área de crédito se pueden examinar las razones financieras básicas de un posible cliente para decidir si le extienden un crédito.

Los principales contextos en una evaluación financiera de crédito son: la rentabilidad, el endeudamiento, la solvencia, la rotación de cuentas por cobrar, el período promedio de cobros y la tasa de rendimiento sobre la inversión de las ventas al crédito.

### **2.5.1 Estados financieros**

Los estados financieros son la fuente principal de información de donde se obtienen los datos para efectuar análisis financieros, de cuyos resultados se toman decisiones para una buena administración y así cumplir con los objetivos económicos de una entidad. Son cuadros sistemáticos que presentan una información completa de los eventos económicos de una entidad durante un período determinado y a una fecha dada.

## CAPITULO III:

### ALTERNATIVAS DE SOLUCIÓN

- ✓ En este tema prima la parte contable, no la parte tributaria. Debiendo aplicar la NCI 12 en relación a diferencias permanentes y temporales.
- ✓ El tratamiento contable de las cuentas de cobranza dudosa e incobrable, deben enmarcarse a requisitos señalados en las normas vigente de la Ley del Impuesto a la Renta y del Reglamento de la Ley del Impuesto a la Renta y de acuerdo a las normas internacionales de contabilidad NIC 8 y NIC 10.
- ✓ Evaluar las contingencias a futuro relacionado las cuentas por cobrar comerciales – terceros por el cual se haya iniciado juicios a cada cliente y ser registradas en forma correcta en los estados financieros y los anexos deben contener toda información o detalle que pueda dar explicación a futuro y por consiguiente aplica la NIC 37, NIC 39 y NIIF 15 .
- ✓ Las cuentas por cobrar comerciales y su incidencia en los estados financieros de la empresa, dará como iniciativa que en el año 2017 se deba reconocer las correcciones de las partidas de “Cuentas por cobrar diversas –terceros” (por reclamaciones en relación al juicio) en la fecha que corresponda su registro:
  - **Primero:** Cargar la Cuenta por cobrar comerciales – terceros con abono a la cuenta de Resultado acumulado (sub divisionaria gastos de ejercicios anteriores). Por corresponder utilidad del año anterior.
  - **Segundo:** Cargar Cuentas por cobrar diversas – terceros por el inicio del juicio por tema comercial con abono a la Cuenta por cobrar comerciales – terceros. Reconocer el Juicio con el cliente.

**SE DEBERÁ REGISTRAR****AÑO 2017****ASIENTO CONTABLE DE LA CASUISTICA**

(Expresado en Nuevos Soles)

			DEBE	HABER
<b>12</b>	<b><u>CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES-TERCEROS</u></b>			
121	FACTURAS, BOLETAS Y OTROS COMPROBANTES POR COBRAR			
1212	EMITIDAS EN CARTERAS			
	FOCAL 001-000318	77,900		
	FOCAL 001-000332	28,471		
	FOCAL 001-000340	359,342		
<b>59</b>	<b><u>RESULTADOS ACUMULADOS</u></b>			
592	Pérdidas acumuladas			
5922	Gastos de ejercicios anteriores			
	FOCAL 001-000318	77,900		
	FOCAL 001-000332	28,471		
	FOCAL 001-000340	359,342		
				465,713

**X/X** Por sinceramiento de las cuentas por cobrar comerciales en los EEEF 2016

Fuente: Elaboración propia

			DEBE	HABER
<b>16</b>	<b><u>CUENTAS POR COBRAR DIVERSAS - TERCEROS</u></b>			
162	Reclamaciones a terceros			
1629	Otras			
	FOCAL 001-000318	77,900		
	FOCAL 001-000332	28,471		
	FOCAL 001-000340	359,342		
<b>12</b>	<b><u>CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES-TERCEROS</u></b>			
121	FACTURAS, BOLETAS Y OTROS COMPROBANTES POR COBRAR			
1212	EMITIDAS EN CARTERAS			
	FOCAL 001-000318	77,900		
	FOCAL 001-000332	28,471		
	FOCAL 001-000340	359,342		
				465,713

**X/X** Por registro de la cuentas por cobrar diversas por Juicio interpuesto a cliente

Fuente: Elaboración propia

- **Tercero:** Cargar la Cuenta Efectivo y equivalente de efectivo con abono a la cuenta Cuentas por cobrar diversas – terceros por el monto del embargo relacionado a las facturas del año 2014 y al juicio registrado.
- **Cuarto:** Cargar la Cuenta Efectivo y equivalente de efectivo con abono del saldo de la Cuenta por cobrar diversas – terceros y el reconocimiento de los intereses ganados.

**AÑO 2017**  
**ASIENTO CONTABLE DE LA CASUISTICA**  
 (Expresado en Nuevos Soles)

			DEBE	HABER
----- X -----				
<b>10 EFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFECTIVO</b>				
104 Cuenta corriente en instituciones financieras				
1041 Cuneta corriente operativa				
10411 Banco de crédito				
		130,175		
<b>16 CUENTAS POR COBRAR DIVERSAS - TERCEROS</b>				
162 Reclamaciones a terceros				130,175.00
1629 Otras				
FOCAL	001-000318	77,900		
FOCAL	001-000332	28,471		
FOCAL	001-000340	23,804		

**X/X** Por el ingreso por embargo de dinero relacionado a juicio con cliente FOCAL

Fuente: Elaboración propia

			DEBE	HABER
----- X -----				
<b>10 EFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFECTIVO</b>				
104 Cuenta corriente en instituciones financieras				
1041 Cuneta corriente operativa				
10411 Banco de crédito		390,538		
<b>16 CUENTAS POR COBRAR DIVERSAS - TERCEROS</b>				
162 Reclamaciones a terceros				335,538.00
1629 Otras				
FOCAL	001-000340	335,538		
<b>77 INGRESOS FINANCIEROS</b>				
772 Rendimientos ganados				55,000.00
7722 Cuentas por cobrar comerciales				
INTERES MORATORIOS		12,568		
INTERES COMPENSATORIO		44,432		

**X/X** Por el registro del ingreso a banco relacionado al Juicio ganado Cliente FOCAL SAC dictamen emitido por el Juez del poder judicial en tema comercial.

Fuente: Elaboración propia

**En tema tributario,** se debe de rectificar los años que corresponde ello es claro y pagar el impuestos a la renta (diferencia) que corresponde más intereses. Si queda claro que se deberá aplicar la NIC 12.

**En tema contable,** se plantea los registros contables antes señalados par el año 2017, en vista que no podemos reconocer como ingreso contable un importe que no corresponde (haber incurrido exceso de gasto en años anteriores un castigo incobrable son contar con requisitos formales) para llegar a los saldos reales y el resultado en los PDT rectificadas. Los asientos contables se esta aplicando las NIC, NIIF que corresponda aplicar.

**Nota:** Si se reconociera el ingreso del total de las facturas de FOCAL SAC se incurrirá en pagar doble impuesto a la renta para el año 2017. Por ya haber ratificado los PDT de cada año respectivamente.

## CONCLUSIONES

- La falta de control de los hechos o sucesos relacionados a las cuentas por cobrar comerciales – terceros si afectan claramente los estados financieros por la carencia de prácticas administrativas y de igual forma por el desconocimiento de las normas legales o normas internacionales de información financiera.
- La falta de manejo de información de las cuentas por cobrar comerciales – terceros índice sustancialmente y afecta los saldos reales del estado de situación financiera del año 2016 y 2015, ocasionando tomar decisiones erradas por parte de los socios.
- No se verifica con frecuencia el historial crediticio con las empresas “clientes” y tampoco se verifica si es nuevo cliente con las centrales de riesgo.
- Los gastos de morosidad y provisión de gastos como conceptos de juicios relacionados a temas comerciales, por lo general si afectan los estados de resultados por consecuencia de factores y falta de sustento fehaciente afectando el resultado del ejercicio.



## RECOMENDACIONES

- ❖ Aplicar los principios contables, el marco conceptual para la información financiera y por consiguiente decidir en Adoptar las NIC y NIIF en este caso especial aplicar lo siguiente:
  - La NIIF 1 - Adopción por primera vez de la NIIF. Párrafo 7, 14
  - La NIC 1 - Presentación de estados financieros. Párrafo 38, 122, 125. ○ La NIC 8 -Políticas contables, cambios de estimaciones contables y errores. Párrafo 13, 28.
  - La NIC 10 - Hechos ocurridos después del periodo sobre el que se informa. Párrafo 8 y 19.
  - La NIC 37 – Provisión, pasivos contingentes y activos contingentes. Párrafo 14 y 89.
- ❖ Conocer y aplicar el inciso d) del artículo 37º de la *Ley del Impuesto a la Renta*, y lo señalado en el inciso f) del artículo 21º del Reglamento del Impuesto a la Renta, mediante el artículo 13º del Decreto Supremo N° 134-2004-EF. Permite mostrar estados financieros reales, por consiguiente, determinar una utilidad del ejercicio e impuestos a la renta fehaciente a todo contabilizado.
- ❖ Verificar el historial crediticio en las centrales de riesgo bajo parámetros de días de control con las empresas “clientes” y terceros según corresponda.
- ❖ Considerar el registro del reconocimiento de las cuentas por cobrar comerciales a terceros y el gasto por incobrables, debe ser aplicado y acreditar como gasto ante instancias correspondiente, de acuerdo al Párrafo N° 58 de la NIC 39 señala: Si tal evidencia existe (condiciones para efectuar la provisión de cobranza dudosa), la entidad determinará el importe de la pérdida por deterioro del valor (Valuación de las cuentas de cobranza dudosa) aplicando lo dispuesto en el párrafo N° 63 de la NIC 39. Ello permitirá tener saldos reales en las partidas contables por casa estado financiero.

## **Elaboración de Referencias**

### **Libros**

- Emitido por Fundación IASC. ( 2009, julio). Material de formación sobre la NIIF para las PYMES. Publicado: Por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad.

### **Revistas**

Instituto pacifico, Segunda revista. Noviembre 2011 - Publicación N° 195  
Asesoría empresarial. Primera quincena – Octubre 2012

Actualidad empresarial, Primera quincena, Agosto 2012. Publicación N° 164

Revista Científica de FAREM-Estelí. Medio ambiente, tecnología y desarrollo humano. N° 7 - Año 2013 - Julio-Septiembre 2013.

### **TESIS**

Aranda Vivar, Karina y Sangolqui Picón Elizabeth Cuencas. (2010) “La administración de cuentas por cobrar en la Empresa Comercial VIVA”. Ecuador 2010.

Lizárraga Vergaray, Katya Erika. (2010) “Gestión de las cuentas por cobrar en la administración del capital de trabajo de las Empresas de Fabricación de Plástico del Distrito”. Lima, Perú

Noriega Castro, Jaime Verónica (2011) “Administración de cuentas por cobrar, un enfoque para la toma de decisiones en la industria maquiladora de prendas de vestir en Guatemala”. Guatemala, Septiembre de 2011.

Lic. Morales Orozco Rolando. (2012). “La administración de cuentas por cobrar en una empresa que comercializa tubería y accesorios de acero inoxidable para las industrias de acero inoxidable, industria alimentaria y farmacéutica”. Cuautitlan Izacalli, DF de México 2012.

Aguilar Pinedo, Víctor Humberto. (2013). “Gestión de cuentas por cobrar y su incidencia en la liquidez de la empresa contratista Corporación Petrolera S.A.C. – Año 2012”. Lima, Perú 2013.

Lucero Revelo, Sandra. Tulcán. (2013). “Sistema de cobro y recuperación de cartera de crédito para la empresa Profemac de la ciudad de Tulcán”.

Ariana Murillo. Maracaibo, (2013). “Auditoría interna para el control contable y administrativo de las cuentas por cobrar en empresas concesionarias del Municipio Maracaibo”. , Julio 2013.

Goto B. Estefani C. y Olivares B, Estela. Campus Bárbula (2014 Agosto), “Lineamiento de control en las cuentas por cobrar de la empresa Dimo. C.A.”.

Pérez Pinedo Hugo Nicanor. (2015). “Evaluación del proceso de crédito y su impacto en la liquidez de la empresa Juan Pablo Morí E.I.R.L.”; durante el año 2013”.

#### Normas internacionales de información financieras -

IFRS NIC 1 - Presentación de estados financieros.

NIC 08 Políticas contables, provisiones y errores.

NIC 10 Hechos ocurridos posteriores a la presentación de los estados financieros.

NIC 37 Provisiones, pasivos contingentes y activos contingentes.

NIIF 1 - Adopción por primera vez de la NIIF. Párrafo 7, 14

NIIF15 Ingreso de actividades ordinarias procedentes de contrato con clientes.

Emisión: Año 2015.

### Normas Legales

Texto único ordenado de la ley del impuesto a la renta.

Decreto supremo N.º 179-2004-EF. (Publicado el 8.12.2004)

Texto actualizado al 31.12.2016, fecha de publicación del Decreto Legislativo

N.º 1312 y la Ley N.º 30532.

Reglamento de la ley del impuesto a la renta.

Decreto Supremo Nº 122-94-EF.

## **MATERIAL ELECTRÓNICO**

[https://es.slideshare.net/yudyandreagarcia/administracion-financiera-capitulo-2\\_Finanzas II - Administración financiera de cuentas por cobrar](https://es.slideshare.net/yudyandreagarcia/administracion-financiera-capitulo-2_Finanzas-II-Administración-financiera-de-cuentas-por-cobrar). Emitido:

Facultad de contaduría y ciencias administrativas.

Visualizado el 05/06/2017.

[http://www.contaduria.uady.mx/files/material-clase/raul-vallado/FN03\\_admonfinancieradelasCxC.pdf](http://www.contaduria.uady.mx/files/material-clase/raul-vallado/FN03_admonfinancieradelasCxC.pdf)

Material: Administración financiera de las cuentas por cobrar.

Autor: C.P. Raúl H. Vallado Fernández.

Visualizado el 05/06/2017.

## **ANEXOS**

**Anexo Nº 01** - Estado de situación financiera comparativo año 2016 – 2015 – (como debió declararse).

**Anexo Nº 02** - Estado de resultado comparativo año 2016 – 2015 (como debió declararse).

**Anexo Nº**

**03** - Estado de cambio en el patrimonio año 2016 (como debió declararse).

**Anexo Nº 04** - Ratios reales de estados financieros comparativo año 2016 – 2015.

**Anexo Nº 05** - Estado de situación financiera comparativo año 2016 – 2015 – (según PDT).

**Anexo Nº 06** - Estado de resultado comparativo año 2016 – 2015 (según PDT).

**Anexo Nº 07** - Ratios errados de estados financieros comparativo año 2016 – 2015.

**Anexo Nº 08** - Estado cambio en el patrimonio año 2016 – 2015.

**Anexo Nº 09** - Flujograma

**Anexo Nº 10** - Actividades de servicio que realiza la empresa



## ANEXO N° 01

DEBIO SER  
DECLARADO

### ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA (\*\*) Comparativo Año 2016 y 2015 (Expresado en Nuevos Soles)

<b>ACTIVO</b>			
<b>ACTIVO CORRIENTE</b>			
Efectivo y Equivalente de Efectivo	244,792	143,610	-101,182
Cuentas por Cobrar Neto Comerciales - Terceros	1,298,247	846,752	-451,495
Cuentas por Cobrar diversas - Terceros	465,713	-	-465,713
Gastos Pagados por Anticipado	-	146,400	146,400
Activo Diferido	0	26,400	26,400
<b>TOTAL ACTIVO CORRIENTE</b>	<b>2,008,752</b>	<b>1,163,162</b>	<b>-845,590</b>
<b>ACTIVO NO CORRIENTE</b>			
Inm, Maq y Eq (neto depre acum)	17,918	17,686	-232
Otros Activos	9,793	3,290	-6,503
<b>TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE</b>	<b>27,711</b>	<b>20,976</b>	<b>-6,735</b>
<b>TOTAL ACTIVO</b>	<b>2,036,463</b>	<b>1,184,138</b>	<b>-852,325</b>
<b>PASIVO Y PATRIMONIO</b>			
<b>PASIVO CORRIENTE</b>			
Tributos, contraprestac. y aportes al SPP y salud por pagar	130,400	0	-130,400
Cuentas por Pagar Comerciales - Terceros	394,695	423,437	28,742
Otras Cuentas por Pagar	227,336	338,511	111,175
<b>TOTAL PASIVO CORRIENTE</b>	<b>752,431</b>	<b>761,948</b>	<b>9,517</b>
<b>PASIVO NO CORRIENTE</b>			
Deudas a Largo Plazo	467,481	233,620	-233,861
<b>TOTAL PASIVO NO CORRIENTE</b>	<b>467,481</b>	<b>233,620</b>	<b>-233,861</b>
<b>TOTAL PASIVO</b>	<b>1,219,912</b>	<b>995,568</b>	<b>-224,344</b>
<b>PATRIMONIO</b>			
Capital	1,000	1,000	-
Resultados Acumulados	187,570	66,198	-121,372
Resultado del Periodo	627,981	121,372	-506,609
<b>TOTAL PATRIMONIO</b>	<b>816,551</b>	<b>188,570</b>	<b>-627,981</b>
<b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO</b>	<b>2,036,463</b>	<b>1,184,138</b>	<b>-852,325</b>



## ANEXO Nº 02

DEBIO SER  
DECLARADO

### ESTADO DE RESULTADOS (\*\*) Compartivo del Año 2016 - 2015 (Expresado en nuevos soles)

Ventas Netas (ingresos operacionales)	<u>2,596,493</u>	1,693,503	902,990
<b>T otal de Ingresos Brutos</b>	<b>2,596,493</b>	<b>1,693,503</b>	<b>902,990</b>
Costo de ventas	<u>-1,635,791</u>	<u>-1,066,907</u>	-568,884
<b>Utilidad Bruta</b>	<b>960,702</b>	<b>626,596</b>	<b>334,106</b>
Gastos Operacionales:			
Gastos de Administración	-9,665	-42,338	32,673
Gastos de Venta	<u>-77,319</u>	<u>-220,155</u>	142,836
<b>Utilidad Operativa</b>	<b>873,718</b>	<b>364,103</b>	<b>509,615</b>
Otros Ingresos (gastos):		-	
Ingresos Financieros	18,604	3,603	15,000
Gastos Financieros	-20,126	-1,964	-18,162
Otros Gastos	<u>-</u>	<u>-192,354</u>	192,354
<b>Resultados antes de Part, I.R. y Part, Ext.</b>	<b>872,196</b>	<b>173,389</b>	<b>698,808</b>
Participaciones			
Impuesto a la Renta 28%	<u>-244,215</u>	<u>-52,017</u>	-192,198
<b>Utilidad Neta del Ejercicio</b>	<b>627,981</b>	<b>121,372</b>	<b>506,609</b>



## ANEXO N° 03

Empresa: GRUPO TRES & PICO SAC

### ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO

POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2015-2016

(Expresados en Nuevos soles)

<b>Saldo al 1 de ENERO de 2015</b>	1,000			66,198	67,198
Capitalización de utilidades	-	-	-	-	-
Ajustes por fusión	-	-	-	-	-
Aportes en efectivo	-	-	-	-	-
Utilidad del periodo	-	-	-	121,372	121,372
Apropiación a Reserva Legal	-	-	-		
<b>Saldo al 31 de DICIEMBRE de 2015</b>	1,000	-	-	187,570	188,570
	-	-	-	-	-
Detracción a reservas	-	-	-	-	-
Capitalización de utilidades	-	-	-	-	-
Aporte en efectivo	-	-	-	-	-
Dividendos pagados	-	-	-	-	-
Saldos antes del R.Ejercicio	-	-	-	187,570	188,570
Utilidad del periodo	-	-	-	627,981	627,981
Apropiación a Reserva Legal	-	-	-	-	-
<b>Saldo al 31 de DICIEMBRE del 2016</b>	<b>1,000</b>	-	-	<b>815,551</b>	<b>816,551</b>





## ANEXO N° 04

### Parte 01

#### CORREGIDOS

#### 1.- RAZÓN DE LIQUIDEZ GENERAL

$$\frac{\text{Activo corriente}}{\text{Pasivo corriente}} = \frac{2,008,752}{752,431} = 2.67 \qquad \frac{1,163,162}{761,948} = 1.53$$

Se muestra la disponibilidad de recursos liquidos en la empresa para afrontar las obligaciones de corto plazo. En el periodo 2015, tiene como ratios financiero 1.53% y en el periodo 2016 a obtenido el 2.67 %, pudiendo la empresa hacer efectivo todas sus cuentas de activos corrientes manteniendo en el tiempo el cumplimiento a terceros.

#### 2.- PRUEBA ÁCIDA

$$\frac{\text{Activo Cte - Inventario}}{\text{Pasivo Cte.}} = \frac{2,008,752}{752,431} = 2.67 \qquad \frac{1,184,138}{761,948} = 1.55$$

La capacidad inmediata que posee una empresa para enfrentr sus compromisos a costo plazo. En el periodo 2015 se muestra un ratio de 1.55 es decir mayor a 1, este indicador muestra que la empresa en ese año tuvo qcapacidad de pagos a terceros por tener activos liquidos insuficientes. A comparación del año 2016 donde obtuvo un ratio de 2.67 mayor a 1, demostrando un exceso de liquidez.

#### 3.- RAZON DE ENDEUDAMIENTO TOTAL

$$\frac{\text{Pas. Cte + Pas A Larg plaz}}{\text{Patrimonio neto}} = \frac{284,950}{816,551} = 0.35 \qquad \frac{528,328}{188,570} = 2.80$$

Muestra el grado de endeudamiento de una empresas, en relacion a sus activos.

Duante el año 2015 se obtuvo un ratio de 2.80 se entiende que la empresa tuvo un mayor exceso de capitales propios a comparacion del año 2016 que obtuvo un ratio de 0.35 lo que significa que la empresa perdió autonomia financiera frente a terceros.

#### 4.- PLAZO PROMEDIO DE COBRANZA

$$\frac{\text{Cta x Cob * 360 dias}}{\text{Ventas}} = \frac{467,368,920}{2,596,493} = 180 \qquad \frac{30,668,544}{1,693,503} = 18$$

El indicador nos muestra el periodo de cobranza, en el año 2015 fue de 18 días promedio, sin embargo en el año 2016 fué de 180 díasaumentando en 180 días en relacion al año anterior.



## ANEXO N° 04

### Parte 02

#### CORREGIDOS

#### 5.- ROTACION DEL ACTIVO TOTAL

<u>Ventas Netas</u>	<u>2,596,493</u>	=	1.28	<u>1,693,503</u>	=	1.43
<u>Activos Totales</u>	<u>2,036,463</u>			<u>1,184,138</u>		

El indicador mide la capacidad de la empresa de utilizar el capital en activos fijos.

En el periodo 2015, el ratio fue de 1.43 veces el valor de la actividad de la ventas efectuada por la empresa y el número de veces que se ha podido colocar entre los clientes un valor igual a la inversión realizada en activos fijos.

A comparación del año 2016 cuyo ratio fue de 1.28 demostrando una aumento de 0.15.

#### 6.- RENTABILIDAD SOBRE LOS CAPITALES PROPIOS

<u>Utilidad ante Int e Impto</u>	<u>872,196</u>	=	106.81%	<u>173,389</u>	=	91.95%
<u>Patrimonio neto</u>	<u>816,551</u>			<u>188,570</u>		

El indicador nos muestra el desempeño de la inversión de los accionistas en relacion a la utilidad obtenida en el periodo 2015 y 2016.

En el año 2015 cada unidad de medida del desempeño se generó 91.95% en relación al año 2016 que fue de 106.81% La ganancia sobre el patrimonio del año 2015 fue menor al año 2016, la capacidad de la empresa disminuyo para el año 2016 en 14.86%.

#### 7.- MARGEN COMERCIAL

<u>Ventas - Costo de Vtas.</u>	<u>960,702</u>	=	37%	<u>626,596</u>	=	37%
<u>Ventas Netas</u>	<u>2,596,493</u>			<u>1,693,503</u>		

El indicador nos permite evaluar el esfuerzo en la operación analizado durante el periodo 2015 y 2016.

En el año 2015, se obtuvo 37 % en relación al año 2016 cuyo resultado de ratio fue de 37 % mostrando ningún aumento de utilidad entre los dos años.

#### 8.- RENTABILIDAD NETA SOBRE VENTAS

<u>Utilidad Neta</u>	<u>627,981</u>	=	24.19%	<u>121,372</u>	=	7.17%
<u>Ventas Netas</u>	<u>2,596,493</u>			<u>1,693,503</u>		

El indicador nos permite evaluar el porcentaje de cada peso de ventas que queda después de gastos e impuesto. En el año 2015, el esfuerzo durante este periodo de análisis fue de 7.17 % como una adecuada retribución para el empresario, a comparación del año 2016 que fue de 24.19%. Reflejando un aumento de 17.02%.



GRUPO TRES & PICO S.A.C.

## ANEXO Nº 05

### ESTADO DE SITUACIÓN Comparativo (PDT) Comparativo Año 2016 y 2015 (Expresado en Soles)

<b>ACTIVO</b>			
<b>ACTIVO CORRIENTE</b>			
Efectivo y Equivalente de Efectivo	244,792	143,610	-101,182
Cuentas por Cobrar Neto Comerciales - Terceros	1,298,247	846,752	-451,495
Activo Diferido	-	26,400	26,400
<b>TOTAL ACTIVO CORRIENTE</b>	<b>1,543,039</b>	<b>1,163,162</b>	<b>-379,877</b>
<b>ACTIVO NO CORRIENTE</b>			
Inm, Maq y Eq (neto depre acum)	17,918	17,686	-232
Otros Activos	9,793	3,290	-6,503
<b>TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE</b>	<b>27,711</b>	<b>20,976</b>	<b>-6,735</b>
<b>TOTAL ACTIVO</b>	<b>1,570,750</b>	<b>1,184,138</b>	<b>-386,612</b>
<b>PASIVO Y PATRIMONIO</b>			
<b>PASIVO CORRIENTE</b>			
Cuentas por Pagar Comerciales - Terceros	394,695	423,437	28,742
Otras Cuentas por Pagar	227,336	338,511	111,175
<b>TOTAL PASIVO CORRIENTE</b>	<b>622,031</b>	<b>761,948</b>	<b>139,917</b>
<b>PASIVO NO CORRIENTE</b>			
Deudas a Largo Plazo	467,481	233,620	-233,861
<b>TOTAL PASIVO NO CORRIENTE</b>	<b>467,481</b>	<b>233,620</b>	<b>-233,861</b>
<b>TOTAL PASIVO</b>	<b>1,089,512</b>	<b>995,568</b>	<b>-93,944</b>
<b>PATRIMONIO</b>			
Capital	1,000	1,000	-
Resultados Acumulados	187,570	66,198	-121,372
Resultado del Periodo	292,668	121,372	-171,296
<b>TOTAL PATRIMONIO</b>	<b>481,238</b>	<b>188,570</b>	<b>-292,668</b>
<b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO NETO</b>	<b>1,570,750</b>	<b>1,184,138</b>	<b>-386,612</b>



GRUPO TRES & PICO S.A.C.

## ANEXO N° 06

### ESTADO DE RESULTADOS (\*\*)

#### Compartivo del Año 2016 - 2015

(Expresado en nuevos soles)

Ventas Netas (ingresos operacionales)	2,596,493	1,693,503	902,990
Otros Ingresos Operacionales			
<b>T otal de Ingresos Brutos</b>	<u>2,596,493</u>	<u>1,693,503</u>	902,990
Costo de ventas	<u>-1,635,791</u>	<u>-1,066,907</u>	-568,884
<b>Utilidad Bruta</b>	960,702	626,596	334,106
Gastos Operacionales:			
Gastos de Administración	-9,665	-42,338	32,673
Gastos de Venta	<u>-77,319</u>	<u>-220,155</u>	142,836
<b>Utilidad Operativa</b>	873,718	364,103	509,615
Otros Ingresos (gastos):		-	-
Ingresos Financieros	18,604	3,603	15,000
Gastos Financieros	-20,126	-1,964	-18,162
Otros Gastos	<u>-465,713</u>	<u>-192,354</u>	-273,359
<b>Resultados antes de Part, I.R. y Part, Ext.</b>	<b>406,483</b>	<b>173,389</b>	233,095
Participaciones			
Impuesto a la Renta 28%	<u>-113,815</u>	<u>-52,017</u>	-61,799
<b>Utilidad Neta del Ejercicio</b>	<b>292,668</b>	<b>121,372</b>	171,296



## ANEXO Nº 07

CORREGIDOS	AÑO 2016	AÑO 2015
<b>1.- RAZÓN DE LIQUIDEZ GENERAL</b>		
Activo corriente	1,543,039 = 248	1,163,162 = 1.53
Pasivo corriente	622,031	761,948
Se muestra la disponibilidad de recursos líquidos en la empresa para afrontar las obligaciones de corto plazo. En el periodo 2015, tiene como ratios financiero 1.53% y en el periodo 2016 a obtenido el 2.48 %, pudiendo la empresa hacer efectivo todas sus cuentas de activos corrientes manteniendo en el tiempo el cumplimiento a terceros.		
<b>4.- PLAZO PROMEDIO DE COBRANZA</b>		
Cta x Cob * 360 días	467,368,920 = 180	30,668,544 = 18
Ventas	2,596,493	1,693,503
El indicador nos muestra el periodo de cobranza, en el año 2015 fue de 18 días promedio, sin embargo en el año 2016 fué de 180 días aumentando en 162 días en relacion al año anterior.		

CORREGIDOS	AÑO 2016	AÑO 2015
<b>6.- RENTABILIDAD SOBRE LOS CAPITALES PROPIOS</b>		
Utilidad ante Inte Impto	406,483 = 84.47%	173,389 = 91.95%
Patrimonio neto	481,238	188,570
El indicador nos muestra el desempeño de la inversión de los accionistas en relacion a la utilidad obtenida en el periodo 2015 y 2016. En el año 2015 cada unidad de medida del desempeño se genero 91.95% en relación al año 2016 que fue de 84.47% La ganancia sobre el patrimonio del año 2015 fue mayor al año 2016, la capacidad de la empresa disminuyo para el año 2016 en 7.48%.		
<b>8.- RENTABILIDAD NETA SOBRE VENTAS</b>		
Utilidad Neta	292,668 = 11.27%	121,372 = 7.17%
Ventas Netas	2,596,493	1,693,503
El indicador nos permite evaluar el porcentaje de cada peso de ventas que queda despues de gastos e impuesto. En el año 2015, el esfuerzo durante este periodo de analisis fue de 7.17 % como una adecuada retribución para el empresario, a comparacion del año 2016 que fue de 11.27%. Reflejando un aumento de 4.10%		



## ANEXO N° 08

GRUPO TRES & PICO S.A.C.

### ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2015-2016 (Expresados en Nuevos soles)

<b>Saldo al 1 de ENERO de 2015</b>	7			66,198	66,205
Capitalización de utilidades					-
Ajustes por fusión					-
Aportes en efectivo					-
Utilidad del periodo				121,372	121,372
Apropiación a Reserva Legal					
<b>Saldo al 31 de DICIEMBRE de 2015</b>	7			187,570	187,577
Detracción a reservas					-
Capitalización de utilidades					-
Aporte en efectivo					-
Dividendos pagados					-
Saldos antes del R.Ejercicio				187,570	187,577
Utilidad del periodo				292,668	292,668
Apropiación a Reserva Legal					-
<b>Saldo al 31 de DICIEMBRE del 2016</b>	7	-	-	480,238	480,245



GRUPO TRES & PICO S.A.C.

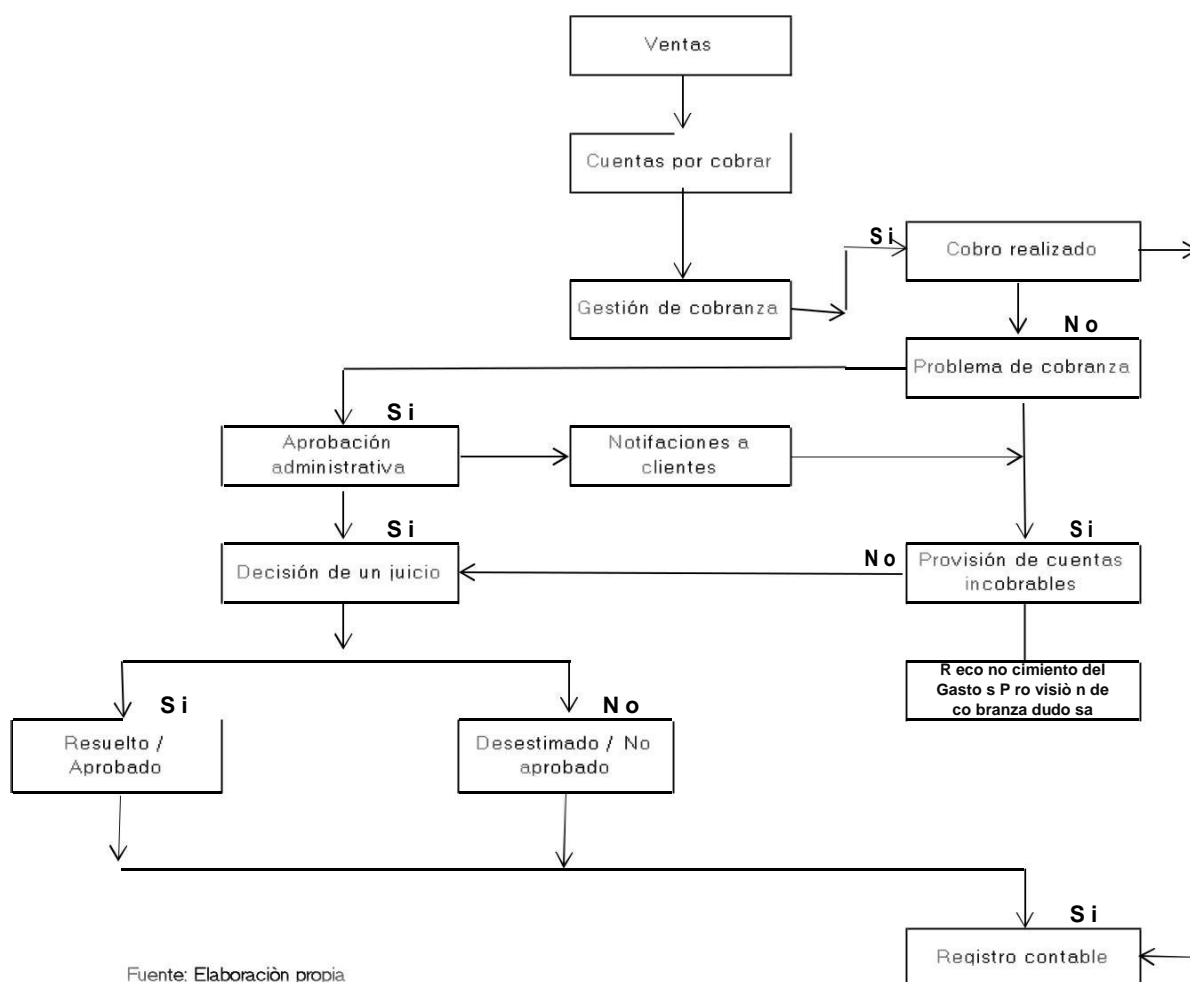
### ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2014-2015 (Expresados en Nuevos soles)

<b>Saldo al 1 de ENERO de 2014</b>	7			66,198	66,205
Capitalización de utilidades					-
Ajustes por fusión					-
Aportes en efectivo					-
Utilidad del periodo					-
Apropiación a Reserva Legal					-
<b>Saldo al 31 de DICIEMBRE de 2014</b>	7	-	-	66,198	66,205
Detracción a reservas					-
Capitalización de utilidades					-
Aporte en efectivo					-
Dividendos pagados					-
Saldos antes del R.Ejercicio			-	66,198	66,205
Utilidad del periodo				121,372	121,372
Apropiación a Reserva Legal					-
<b>Saldo al 31 de DICIEMBRE del 2015</b>	7	-	-	187,570	187,577



Empresa: Grupo Tres & Pico SAC

## Flujograma



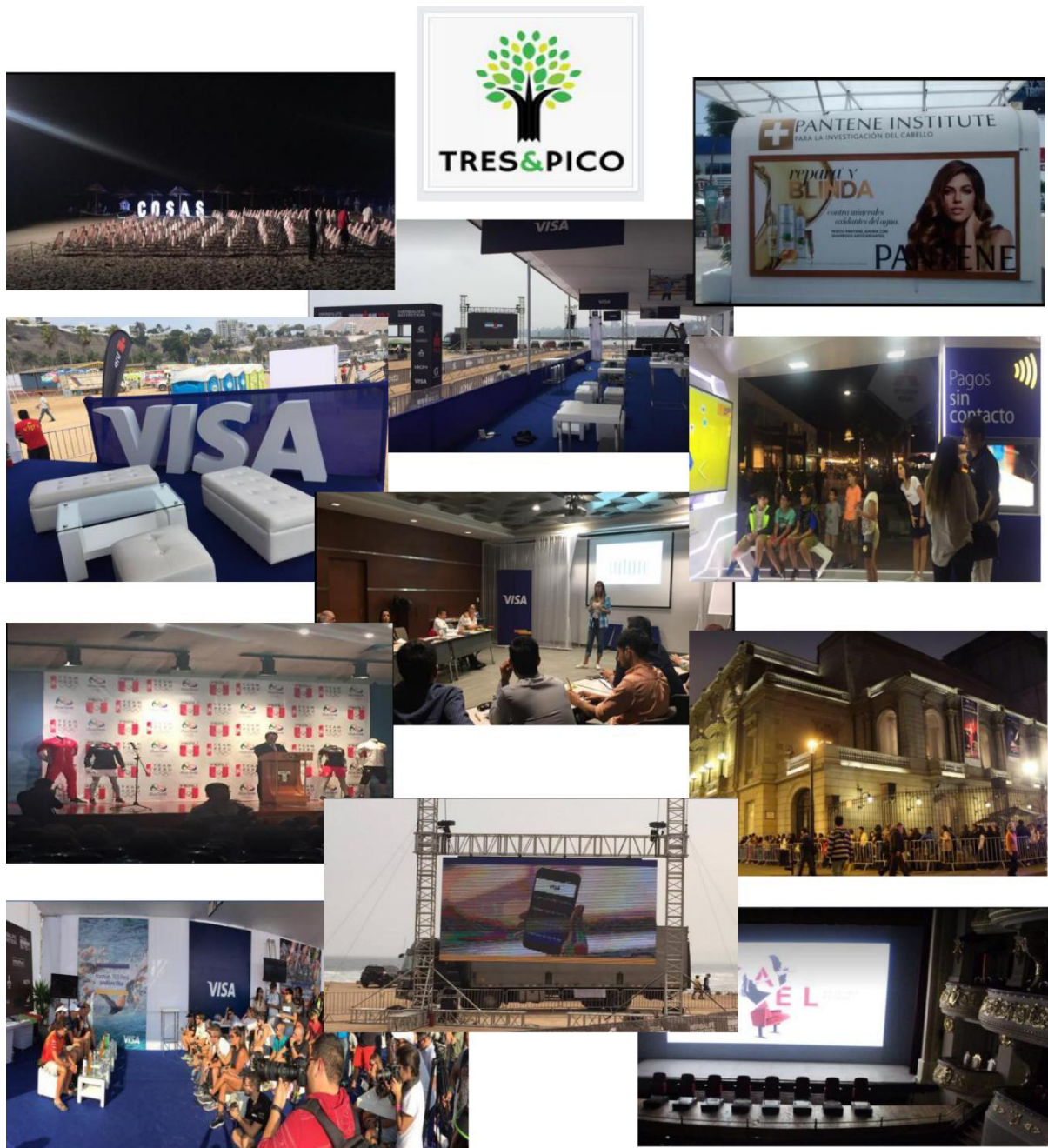




## ANEXO Nº 10

### Actividades de servicio que realiza la empresa

#### EVENTOS



GR U PR O T R ES & PICO SAC

- GR U PO T R T ES & PICO SAC

- GR U PO T R ES & PICO SAC